

## ЧЭНЬ СЯОДУН

(г. Гомель, Гомельский государственный университет имени Ф. Скорины)

Науч. рук. Е. А. Кадовба,

канд. экон. наук

### ОБ ОЦЕНКЕ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ОРГАНИЗАЦИЙ

Оценка уровня кредитоспособности может быть потребностью как самой организации, которая нуждается в заемных ресурсах, так и ее потенциальных кредиторов, которые стремятся к снижению своих рисков и возможных финансовых потерь. В связи с этим, разработка эффективных, качественных и при этом простых методик оценки кредитоспособности является важной и актуальной задачей в современных условиях.

В целом кредитоспособность организации – это уровень ее способности эффективно использовать ресурсы, возможность и готовность вернуть заемные средства в соответствии с установленными кредитным договором условиями. Цель оценки кредитоспособности заемщика заключается в установлении степени его способности взять и своевременно вернуть долг. Оценкой кредитоспособности занимаются как коммерческие банки, так и другие финансовые институты. От уровня кредитоспособности зависит величина процентной ставки по кредиту и максимальная сумма, которую банк готов предоставить.

На кредитоспособность организации влияют различные факторы, как внутренние, так и внешние (рисунки 1 и 2). Следует отметить, что чаще всего учесть их все при оценке не удастся, в частности, в связи со сложностью формализации, представления в числовом виде и включения в дальнейшем в методику.

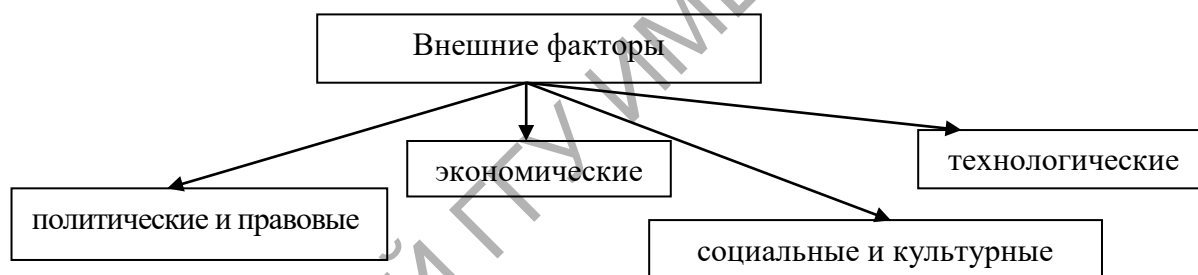


Рисунок 1 – Основные группы внешних факторов, влияющих на кредитоспособность

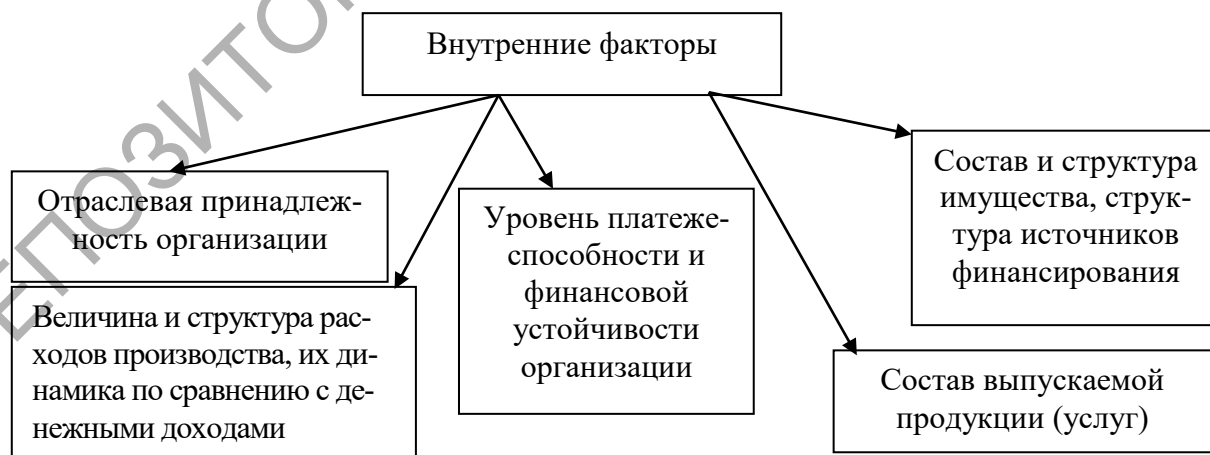


Рисунок 2 – Основные группы внутренних факторов, влияющих на кредитоспособность

Рассмотрим и проведем апробацию методики оценки кредитоспособности потенциальных заемщиков, используемую российскими банками [1]. Эта методика базируется на расчете пяти коэффициентов и является за счет этого достаточно простой в применении (таблица 1).

Таблица 1 – Перечень и интерпретация значений коэффициентов в методике

Название коэффициентов	Номер категории		
	первая	вторая	третья
К <sub>1</sub> – коэффициент абсолютной ликвидности	0,2 и выше	0,15-0,2	менее 0,15
К <sub>2</sub> – промежуточный коэффициент покрытия	0,8 и выше	0,5-0,8	менее 0,5
К <sub>3</sub> – коэффициент текущей ликвидности	2,0 и выше	1,0-2,0	менее 1,0
К <sub>4</sub> – соотношение собственных и заемных средств	1,0 и выше	0,7-1,0	менее 0,7
К <sub>5</sub> – рентабельность продукции (продаж)	0,15 и выше	менее 0,15	менее 0

Общий итоговый балл кредитоспособности заемщика определяется методом суммы мест в соответствии со следующей формулой (1):

$$\text{Балл} = (0,11 \times k_1) - (0,05 \times k_2) + (0,42 \times k_3) - (0,21 \times k_4) - (0,21 \times k_5), \quad (1)$$

где k<sub>1</sub>, k<sub>2</sub>, k<sub>3</sub>, k<sub>4</sub>, k<sub>5</sub> – номера категорий коэффициентов К<sub>1</sub>, К<sub>2</sub>, К<sub>3</sub>, К<sub>4</sub>, К<sub>5</sub>.

Класс кредитоспособности потенциального заемщика определяется в соответствии с итоговым баллом его кредитоспособности:

- заемщики первого класса кредитоспособности, кредитование которых не несет существенных рисков для банка (балл не превышает 1,05 пункта);
- заемщики второго класса кредитоспособности, кредитование которых находится под вопросом и требует внимания (балл находится в пределах от 1,05 до 2,42 пункта);
- заемщики третьего класса кредитоспособности, кредитование которых связано с самым высоким риском для кредитной организации (балл превышает 2,42 пункта) [1].

Представим результаты апробации данной методики на примере предприятия ОАО «Гомельский завод литья и нормалей».

Для ОАО «Гомельский завод литья и нормалей» расчет балла кредитоспособности имеет следующий вид:

$$\text{Балл} = (0,11 \times 3) + (0,05 \times 1) + (0,42 \times 1) + (0,21 \times 3) + (0,21 \times 1) = 0,33 + 0,05 + 0,42 + 0,63 + 0,21 = 1,64$$

Таким образом, следует сделать вывод, что ОАО «Гомельский завод литья и нормалей» относится ко второму классу кредитоспособности, так как рассчитанное для него значение находится в следующем диапазоне:

$$1,05 < 1,64 < 2,42$$

Следовательно, у данной организации средний риск невозврата кредита и процентов по нему, поэтому кредитование требует взвешенного подхода. Следует, однако, также учитывать, что у организации на данный момент уже сложился очень высокий уровень зависимости от заемных ресурсов. Это говорит о рискованном положении и самой организации, и банков в случае ее кредитования.

### Список использованной литературы

1 Поляков, В. Е. Методические аспекты анализа кредитоспособности организаций / В. Е. Поляков, К. Г. Коровина // Азимут научных исследований. – 2018. – № 1(22). – Т. 7. – С. 142–146.